

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de enero de 2022 al 31 de marzo de 2022  
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad	<a href="#">1</a>
Balance General	<a href="#">2</a>
Estado de Resultados	<a href="#">3</a>
Estado de Flujo de Efectivo	<a href="#">4</a>
Estado de Variación del Patrimonio Neto	<a href="#">5</a>
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3)	<a href="#">6</a>
Notas a los Estados Financieros (Nota 4 a Nota 9)	<a href="#">7</a>

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**  
**INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD**  
 Información al 31 de marzo de 2022

**1. IDENTIFICACIÓN**

<b>Nombre o Razón social</b>	REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.
<b>Registro CNV</b>	Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020
<b>Dirección oficina principal</b>	Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva
<b>Teléfono</b>	(021) 619 4901 – (021) 619 4917
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:andrea.ramirez@regionalfondos.com.py">andrea.ramirez@regionalfondos.com.py</a>
<b>Sitio página Web</b>	<a href="https://www.regionalcasadebolsa.com.py/">https://www.regionalcasadebolsa.com.py/</a>
<b>Domicilio legal</b>	Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva

**2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD**

<b>Escritura N°   Fecha</b>	N° 1004   06 de noviembre de 2019
<b>Inscripción en el Registro Público</b>	Matricula N° 25.261, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 02 de enero de 2020
<b>Reforma de Estatutos</b>	No aplicable
<b>Escritura N°   Fecha</b>	No aplicable
<b>Inscripción en el Registro Público</b>	No aplicable

**3. ADMINISTRACIÓN**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
<b>Representante (s) Legal (es)</b>	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Tonáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Tonáñez
Director titular	Karen María Olenik Memmel
Sindico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramírez Aranda

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 31 de marzo de 2022, el capital social de la sociedad asciende a Gs. 5.000.000.000, representado por 5.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una, suscripto e integrado en su totalidad.

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 1 de fecha 26 de abril de 2021, la asamblea resuelve en el tercer punto del día " Capitalizar las utilidades por el importe de Gs. 98.000.000 (Guaraníes noventa y ocho millones), correspondiente a las utilidades del periodo 2020, previa deducción de las reservas legal y especiales.

Capital emitido	₡ 5.000.000.000
Capital suscripto	₡ 5.000.000.000
Capital integrado	₡ 5.000.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscripto
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

**5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

- 5.1) Auditor Externo Independiente designado: Deloitte Paraguay S.R.L.  
 5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 021

## 6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vinculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente
Karen Maria Olenik Memmel	Director titular
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión
Regional Casa de Bolsa S.A.	Sociedad controlante (*)

(\*) **Sociedad controlante:** Regional Casa de Bolsa S.A.

**Domicilio legal:** Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva

**Participación:** 99,98% de participación en el capital y en votos.

**Actividad principal:** Casa de Bolsa

X

\_\_\_\_\_  
Viviana Trociuk  
Presidenta

X

\_\_\_\_\_  
Marcelo Prono  
Vicepresidente

X

\_\_\_\_\_  
Shirley Vichini  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**
**BALANCE GENERAL**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE MARZO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

ACTIVO		31/03/2022	31/12/2021	PASIVO		31/03/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades</b>	(Nota 5.1)	1.270.451.117	1.477.160.065	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10)	24.322.675	-
Bancos		1.270.451.117	1.477.160.065	Otros Pasivos	Nota (5.11)	536.376.550	420.585.567
<b>Inversiones temporarias</b>	(Nota 5.2)	6.437.246.309	5.179.670.754	Deudas Fiscales		357.375.905	255.994.710
Títulos de renta variable		-	-				
Títulos de renta fija		6.437.246.309	5.179.670.754				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
<b>Creditos</b>	(Nota 5.3)	492.018.393	500.292.586				
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	492.018.393	500.292.586				
Deudores varios		-	-				
Menos: Previsión para incobrables		-	-				
Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
<b>Otros Activos</b>	(Nota 5.7)	39.857.545	42.190.436				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.239.573.364</b>	<b>7.199.313.841</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>918.075.130</b>	<b>676.580.277</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Inversiones Permanentes</b>		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Títulos de renta variable		-	-	Acreedores varios		-	-
Títulos de renta fija		-	-	Préstamos financieros		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Préstamos en bancos		-	-
<b>Créditos</b>		-	-	Intereses a devengar		-	-
Documentos y cuentas por cobrar		-	-	<b>Previsiones Nota</b>			
Deudores Varios		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Otras contingencias		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Otros Pasivos		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
<b>Bienes de uso</b>		-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
		-	-	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)</b>		<b>7.813.928.026</b>	<b>7.047.992.008</b>
<b>Activos intangibles y Cargos diferidos</b>	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	492.429.792	525.258.444				
<b>Otros Activos no corriente</b>		-	-	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>8.732.003.156</b>	<b>7.724.572.285</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>492.429.792</b>	<b>525.258.444</b>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>8.732.003.156</b>	<b>7.724.572.285</b>				

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE MARZO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

		31/03/2022	31/03/2021
<b>INGRESOS</b>		<b>1.503.213.705</b>	<b>477.911.577</b>
Ingresos por servicios	<b>Nota 5.15.a</b>	1.296.256.385	428.800.791
Ingresos financieros	<b>Nota 5.15.b</b>	91.257.460	42.893.422
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	<b>Nota 5.15.c</b>	7.712.273	-
Otros ingresos	<b>Nota 5.15.d</b>	107.987.587	6.217.364
<b>EGRESOS</b>		<b>(644.273.420)</b>	<b>(171.096.443)</b>
Gastos de ventas		(26.400.000)	-
Gastos de administración	<b>Nota 5.17</b>	(407.050.934)	(159.204.907)
Gastos fiscales	<b>Nota 5.17</b>	(2.538.537)	-
Gastos financieros	<b>Nota 5.17</b>	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	<b>Nota 5.17</b>	(101.796.712)	-
Otros egresos	<b>Nota 5.17</b>	(106.487.237)	(11.891.536)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>858.940.285</b>	<b>306.815.134</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(93.004.267)</b>	<b>(18.045.092)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>765.936.018</b>	<b>288.770.042</b>

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE MARZO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/03/2022	31/03/2021
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	1.295.547.916	344.319.249
Efectivo pagado por compra de cartera	(1.176.754.781)	-
Efectivo pagado a empleados	(103.417.617)	(10.671.340)
Efectivo pagado para otras actividades	(10.527.240)	(22.605.252)
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones</b>	<b>4.848.278</b>	<b>311.042.657</b>
<b>(Aumento) Disminución en los activos de operación</b>	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
<b>Aumento (Disminución) en los pasivos operativos</b>	-	-
Pagos a proveedores	(228.997.363)	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>(224.149.085)</b>	<b>311.042.657</b>
Impuesto a la renta	-	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>(224.149.085)</b>	<b>311.042.657</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	-
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos	17.440.137	3.657.452
Dividendos percibidos	-	-
<b>Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>17.440.137</b>	<b>3.657.452</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	-	-
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(206.708.948)</b>	<b>314.700.109</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>1.477.160.065</b>	<b>274.388.386</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>1.270.451.117</b>	<b>589.088.495</b>

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE MARZO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/03/2022	31/03/2021
Saldo al inicio del ejercicio 2022	5.000.000.000	-	5.098.000.000	5.201.018	819.333	-	-	1.943.971.657	7.047.992.008	-
<b>Movimientos Subsecuentes</b>										
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	1.943.971.657	-1.943.971.657	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	765.936.018	765.936.018	-
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>-</b>	<b>5.098.000.000</b>	<b>5.201.018</b>	<b>819.333</b>	<b>-</b>	<b>1.943.971.657</b>	<b>765.936.018</b>	<b>7.813.928.026</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/03/2021</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>-</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104.020.351</b>	<b>288.770.042</b>	<b>-</b>	<b>5.392.790.393</b>

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022  
(Cifras expresadas en guaraníes)

**NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA**

**1.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad**

Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., con domicilio en Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, Asunción- Paraguay es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 de Fondos Patrimoniales de Inversión y la Resolución CNV CG N° 30/21 . La Sociedad Administradora se constituyó por Escritura Pública N° 1004 de fecha 06/11/2019, otorgada en la escribanía Peroni, inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020 y en la Sección Comercios bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020 . Fue autorizada según Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 60\_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020, de la Comisión Nacional de Valores.

**NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS**

**2.1) Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a las Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión, y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

**a) Bases de contabilización**

Los Estados Financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de las normas con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión sobre la base de los costos históricos, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera.

**b) Información comparativa**

Los estados financieros al 31 de marzo de 2022 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al periodo finalizado al 31 de marzo de 2021, exceptuando el Balance General, el cual se presenta en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021.

**2.2) Criterios de valuación**

**a. Moneda extranjera:**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el periodo en que ocurren.

**b. Inversiones temporales**

Títulos de deudas: Los títulos de deuda son registrados a su valor de adquisición más los intereses devengados; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

**d. Activos intangibles:**

Los bienes intangibles, íntegramente de vida útil definida, se exponen a su costo de adquisición menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre de cada ejercicio. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses, tal como se menciona en la Nota 2.4.

**2.3) Política de constitución de provisiones**

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no cuenta con créditos atrasados de importes significativos que requiera una constitución de previsión de algún tipo.

#### **2.4) Política de depreciaciones y amortizaciones**

- Bienes de uso: al 31 de marzo de 2022, la Entidad no cuenta con bienes de uso.
- Activo Intangibles y Cargos diferidos: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

#### **2.5) Política de reconocimiento de ingresos**

- Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.
- Venta de títulos: Se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un activo propio y el valor en libros a la fecha de transacción.
- Ingresos por servicios: La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

#### **2.6) Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo**

Para la preparación del estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

#### **2.7 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

#### **NOTA 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD**

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables desde el inicio de las actividades de la sociedad.

**Íviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**NOTA 4. CRITERIOS ESPECIFICOS DE VALUACIÓN**
**4.a) Valuación en moneda extranjera**

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay (BCP), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	31/03/2022	31/12/2021
Tipo de cambio Comprador	6.921,52	6.870,81
Tipo de cambio Vendedor	6.931,47	6.887,40

**4.b) Posición en moneda extranjera**

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio es la siguiente:

Detalle	Moneda Extranjera Clases	Moneda Extranjera Monto	Cambio Vigente	Saldo Periodo Actual (Guaraníes)	Cambio Cierre De Ejercicio Anterior	Saldo Al Cierre Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Banco Regional Cla Cte USD N° 8174748 - (Nota 5.1)	USD	179.807,87	6.921,52	1.244.543.768	6.870,81	760.987.004
<b>Inversiones Temporarias</b>						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	25.000,00	6.921,52	173.038.000	6.870,81	171.770.250
Intereses a Cobrar	USD	882,19	6.921,52	6.106.096	6.870,81	7.593.207
Intereses a Devengar	USD	(702,40)	6.921,52	-4.861.676	6.870,81	-6.308.434
<b>Documentos y Cuentas por cobrar</b>						
Comisiones a Cobrar US\$	USD	41.211,51	6.921,52	285.246.291	6.870,81	238.208.166
<b>Otros activos</b>						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	3.299,99	6.921,52	22.840.947	6.870,81	30.231.564
<b>Total Activo</b>		<b>249.499,16</b>		<b>1.726.913.426</b>		<b>1.202.481.757</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Cuentas Varias a Pagar</b>						
Auditoría Externa Impositiva	USD	(3.116,00)	6.931,47	(21.598.461)	6.887,40	(64.355.866)
Proveedores	USD	(13.760,00)	6.931,47	(95.377.027)	6.887,40	(119.599.701)
<b>Total Pasivo</b>		<b>(16.876,00)</b>		<b>(116.975.488)</b>		<b>(183.955.567)</b>

**4.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera**

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en la línea del estado de resultados "Diferencias de cambios por de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de Cambio Actual	Monto ajustado Ejercicio Actual Guaraníes	Tipo de Cambio Periodo Anterior	Monto ajustado Periodo Anterior Guaraníes
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.921,52	97.995.075	6.277,54	2.277.590
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.931,47	9.992.384	6.351,33	3.939.774
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.921,52	(92.037.077)	6.277,54	(11.866.161)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.931,47	(14.450.073)	6.351,33	(25.375)
<b>Diferencias de cambio netas - Ganancia</b>		<b>1.500.309</b>		<b>(5.674.172)</b>

**NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS**
**5.1) Disponibilidades**

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	31/03/2022	31/12/2021
<b>Bancos</b>		
Banco Regional Cla Cte Gs N° 8150964	25.907.349	716.173.061
Banco Regional Cla Cte USD N° 8174748	1.244.543.768	760.987.004
<b>Total</b>	<b>1.270.451.117</b>	<b>1.477.160.065</b>

**5.2) Inversiones temporarias**

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de marzo de 2022, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 2.2 b., fue la siguiente:

	Emisor	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización	Vencimientos
<b>Certificados de Depósito de Ahorro (CDA)</b>						
AA 5695	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5696	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5697	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5698	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5699	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5700	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.795	150.000.000	151.454.795	7/11/2022

AA 5701	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.795	150.000.000	151.454.795	7/11/2022
AA 5702	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.795	150.000.000	151.454.795	7/11/2022
AA 5703	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.795	150.000.000	151.454.795	7/11/2022
AA 5704	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.795	150.000.000	151.454.795	7/11/2022
AA 5705	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.795	150.000.000	151.454.795	7/11/2022
AA 5706	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.795	150.000.000	151.454.795	7/11/2022
AA 5491	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	251.926.370	250.000.000	251.926.370	22/8/2022
AA 5497	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	251.926.370	250.000.000	251.926.370	22/8/2022
AA 5468	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	251.926.370	250.000.000	251.926.370	22/8/2022
AA 5499	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	251.926.370	250.000.000	251.926.370	22/8/2022
AA 5500	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	251.926.370	250.000.000	251.926.370	22/8/2022
AA 5501	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.155.822	150.000.000	151.155.822	22/8/2022
AA 5502	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.155.822	150.000.000	151.155.822	22/8/2022
AA 5503	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.155.822	150.000.000	151.155.822	22/8/2022
AA 5504	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.155.822	150.000.000	151.155.822	22/8/2022
AA 5505	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.155.822	150.000.000	151.155.822	22/8/2022
AA 3554	BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	502.908.904	500.000.000	502.908.904	29/8/2022
AA 3555	BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	502.908.904	500.000.000	502.908.904	29/8/2022
ND 6026	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	450.000.000	502.471.233	450.000.000	502.471.233	1/8/2022
BA 0717	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	250.000.000	252.654.110	250.000.000	252.654.110	2/2/2023
BA 0684	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	500.000.000	505.308.219	500.000.000	505.308.219	2/2/2023
UH 0528	BANCO RIO S.A.E.C.A.	172.028.823	174.282.418	173.038.000	174.282.418	18/1/2023
<b>Bonos Corporativos</b>						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.000.000	163.844.030	1.000.000	164.543.284	11/3/2024
<b>Total al 31/03/2022</b>		<b>6.346.332.336</b>	<b>6.437.246.309</b>	<b>6.174.038.000</b>	<b>6.437.945.563</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>		<b>5.135.028.823</b>	<b>5.179.670.754</b>	<b>5.801.000.000</b>	<b>5.180.329.819</b>	-

0  
0

### 5.3) Créditos

#### 5.3.a) Documentos y Cuentas Cobrar

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	206.772.102	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	285.246.291	-
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>492.018.393</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>500.292.586</b>	-

#### 5.3.b) Cuentas a Cobrar a personas y empresas relacionadas

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con saldos a cobrar a personas y empresas vinculadas.

#### 5.3.c) Deudores varios:

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con créditos en Deudores varios.

### 5.4) Bienes de uso

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con bienes de uso.

### 5.5) Cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de Constitución	319.845.640	-	(19.990.353)	299.855.287
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>319.845.640</b>	-	<b>(19.990.353)</b>	<b>299.855.287</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>399.807.052</b>	-	<b>(79.961.412)</b>	<b>319.845.640</b>

### 5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia Software	205.412.804	-	(12.838.299)	192.574.505
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>205.412.804</b>	-	<b>(12.838.299)</b>	<b>192.574.505</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>256.766.000</b>	-	<b>(51.353.196)</b>	<b>205.412.804</b>

### 5.7) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes y no corrientes se componen como sigue:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Anticipos Impuesto a la Renta	11.958.872	-
Anticipos a Proveedores	5.225.000	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	22.673.673	-
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>39.857.545</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>42.190.436</b>	-

### 5.8) Préstamos financieros

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con deudas financieras de corto ni de largo plazo.

### 5.9) Documentos y Cuentas por pagar

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con documentos y cuentas por pagar de corto ni largo plazo.

### 5.10) Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas

Concepto	Corto Plazo	Largo Plazo
Gastos a Reembolsar - Regional Casa de Bolsa	24.322.675	-
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>24.322.675</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	-	-

### 5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores M/E	95.377.027	-

Aportes Y Reten. A Pagar IPS	5.737.500	-
Aguinaldos a Pagar	5.458.334	-
Honorarios Sindicos	1.039.721	-
Remuneracion Ley 285/91	305.832.384	-
Auditoria Externa a Pagar	66.598.461	-
Gastos de Marketing a Pagar	26.125.909	-
Gastos de Viaje a Pagar	5.000.001	-
Capacitación del Personal a Pagar	2.707.213	-
Comisiones Comerciales a Pagar	20.000.001	-
Contingencias Operativas a Pagar	2.499.999	-
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>536.376.550</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>420.585.567</b>	-

#### 5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	31/3/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO</b>				
Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	1.270.451.117	1.477.160.065
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	206.772.102	244.724.830
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	285.246.291	238.208.166
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de Cupones BNF	0	17.359.590
<b>Total Activo</b>			<b>1.762.469.510</b>	<b>1.977.452.651</b>
<b>PASIVO</b>				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(24.322.675)	-
<b>Total Pasivo</b>			<b>(24.322.675)</b>	<b>-</b>

#### 5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Concepto	Resultado Periodo Actual G	Resultado Periodo Anterior G
<b>Ingresos</b>			
Fondos Mutuos Cash GS	Comisiones por administración	599.550.309	289.373.009
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	696.706.076	139.427.782
Regional Casa de Bolsa SA	Ganancias en operaciones	7.712.273	-
<b>Total Ingresos</b>		<b>1.303.968.658</b>	<b>428.800.791</b>
<b>Egresos</b>			
Regional Casa de Bolsa SA	Perdida en Operaciones	(18.068.412)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	(20.000.001)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Serv. de Deposito y Custodia de Valores	(6.320.040)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(21.066.800)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Serv. de Cumplimiento Normalivo	(4.213.360)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(554.294)	-
Directores	Dieta Directorio	(31.573.805)	-
Guillermo Alexis Cespedes Mazur	Honorarios Sindico	(1.045.480)	-
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión	(45.500.000)	-
<b>Total Egresos</b>		<b>(148.342.192)</b>	<b>-</b>

#### 5.14) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

#### 5.15) Ingresos Operativos

##### 5.15. a) - Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash PYG	599.550.309	289.373.009
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash USD	696.706.076	139.427.782
<b>Totales</b>	<b>1.296.256.385</b>	<b>428.800.791</b>

##### 5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	3.617.260	3.617.260
Devengamiento Intereses - CDA	87.640.200	39.276.162
<b>Totales</b>	<b>91.257.460</b>	<b>42.893.422</b>

##### 5.15. c) - Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Ver nota 5.13

##### 5.15.d) - Otros Ingresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
Ganancia por Diferencia de Cambio	107.987.459	6.217.364
Ingresos por ajustes y Redondeos	128	-
<b>Totales</b>	<b>107.987.587</b>	<b>6.217.364</b>

#### 5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
<b>Gasto de Venta</b>		
Publicidad y Marketing	26.400.000	-
<b>Total</b>	<b>26.400.000</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de Administración</b>		
Sueldos	62.266.667	42.500.000
Aporte Patronal	10.807.500	7.012.500
Aguinaldos	5.458.334	3.541.667
Vacaciones	3.233.333	-
Seguros Privados al Personal	3.731.115	-
Gratificación por Desempeño	113.750.001	-
Asesoría Contable	30.221.394	14.305.641
Asesoría Legal	6.000.000	-
Honorarios Sindico	1.045.480	-
Auditoría Externa	45.000.000	40.145.190
Servicios de Calificación	7.557.891	4.908.056
Mantenimiento Visual Fondos	57.253.174	-
Otros Honorarios Profesionales	3.470.065	-
Útiles Papelería E Impresos	229.091	-
Patente Comercial	3.696.200	8.538.600
Gastos De Escribanía	122.727	-
Gastos a favor del Personal	805.455	-
Gastos de Representación	5.000.001	-
Gastos No Deducibles	160.000	-
Canon Anual Seprelad	3.641.710	3.409.841
Aranceles Pagados CNV	440.255	632.550
Amortización De Gastos De Constitución	19.990.353	19.990.353
Dominio Regional Fondos	-	166.160
Contingencias Operativas	2.499.999	-
Capacitación del Personal	7.749.999	-
IVA GND	69.091	-
Comisiones Pagadas a Bancos	12.800	-
Recargos y Multas	-	1.216.050
Amortización de Licencias	12.838.299	12.838.299
<b>Total</b>	<b>407.050.934</b>	<b>159.204.907</b>
<b>Gastos Fiscales</b>		
IVA Costo	-	-
Retenciones Pagadas	2.538.537	-
<b>Total</b>	<b>2.538.537</b>	<b>-</b>
<b>Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)</b>		
Dieta a Directores	31.573.805	-
Serv. de Deposito y Cuostodia de Valores	6.320.040	-
Servicios Administrativos	21.066.800	-
Serv. de Cumplimiento Normativo	4.213.360	-
Comisiones Comerciales Pagadas	20.000.001	-
Gastos Bancarios	554.294	-
Perdida en Operaciones - CDA	18.068.412	-
<b>Total</b>	<b>101.796.712</b>	<b>-</b>
<b>Otros Egresos</b>		
Perdida Por Diferencia De Cambio	106.487.150	11.891.536
Egresos por Ajustes y Redondeos	87	-
<b>Total</b>	<b>106.487.237</b>	<b>11.891.536</b>

#### NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

##### 6.a) Compromisos directos

La Sociedad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados financieros.

##### 6.b) Contingencias legales

La Sociedad no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

#### NOTA 7. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad al 31 de marzo de 2022.

#### NOTA 8. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen limitaciones de disponibilidad y/o restricción del derecho de propiedad de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras instituciones hayan impuesto a la Sociedad.

#### NOTA 9. SANCIONES

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Sociedad.

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora